

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Nov/Dec. -2021 [NEW COURSE]
Accounting – 3 (Elective)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-૧ ખુશી બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદી લેવા તારીખ 01/01/2020ના રોજથી ખરીદી લેવા માટે હાર્દિક લિ.ની સ્થાપના 01/06/2020 ના રોજ કરવામાં આવી હાર્દિક લિ. ના ચોપડામાં તારીખ 31/12/2020 ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે નીચેની વિગતો નોંધેલી હતી. (20)

- 1, વર્ષ દરમિયાનનું વેચાણ રૂ. 2,07,000 હતું. પ્રથમ, દ્વિતીય, તૃતીય અને ચોથા ત્રિમાસિક ગાળા દરમિયાન સરેરાશ વેચાણ અનુક્રમે 2:3:4:5 હતું.
- 2, વર્ષ દરમિયાન વેચેલમાલની પડતર રૂ. 1,65,000 હતી.
- 3, નફા નુકસાન ખાતે નીચેની વિગતો દર્શાવેલ છે.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
પગાર	7500	ડિબેન્ચર વ્યાજ	2,500
સંચાલકોની ફી	1,200	રોકાણો પર વ્યાજ	1,500
વેચાણ પર કમિશન	2,100	ઓફિસ ખર્ચા	3,600
ઘાલખાધ	700	મોટર વેચાણ ખોટ	750
જાહેરાત ખર્ચ	1,050	વેચનારને ચૂકવેલ વ્યાજ	1,800
આવકમાલ	875	ઘસારો	2,400
ગાડાભાડુ			

- 4, મોટરનું વેચાણ તારીખ 22/08/2020 ના રોજ કરવામાં આવેલું.
 - 5, રોકાણો તારીખ 01/11/2020 ના રોજ વહેંચવામાં આવેલ.
 - 6, ખરીદ કિંમત તારીખ 01/10/2020 ના રોજ ચૂકવવામાં આવેલી.
 - 7, પગારની બંને સમયગાળા માટે સમાન ફાળવણી કરવી.
- કંપનીનું નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનો નફો નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ જશ કંપની લિ.નું તા.31/03/2020 ન રોજનું નોંધણી પહેલા અને પછીનો નફો કે નુકસાન દર્શાવતું પત્રક

વિગત	ફાળવણીનો આધાર	નોંધણી પહેલા		નોંધણી પછી	
		ખર્ચા	આવકો	ખર્ચા	આવકો
કાચો નફો	સરખા પ્રમાણમાં	--	1,50,000	--	1,50,000
રોકાણો પર વ્યાજ	સરખા પ્રમાણમાં	--	10,000	--	10,000
શેર ટ્રાન્સફર ફી	સ્થાપના પહેલા	--	5,000	--	---
ડિરેક્ટરની ફી	સમય 1:3	2,000	--	6,000	--
તાર ટપાલખર્ચ	સમય 1:3	1,500	--	4,500	--
વટાવ અને કસર	સમય 1:3	500	--	1,500	--
વીમા પ્રીમિયમ	સરખા પ્રમાણમાં	5,000	--	5,000	--
ભાડું વેરા	વેચાણ 3:5	6,000	--	10,000	--
વેચાણ પર કમીશન	વેચાણ 3:5	4,500	--	7,500	--
ઘાલખાધ	સમય 1:3	1,000	--	3,000	--

છપામણી અને સ્ટેશનરી	સરખા પ્રમાણમાં	7,000	--	7,000	--
જાવકમાલ ગાડા ભાડુ	સમય 1:3	2,000	--	6,000	--
વેચકનો પગાર	વેચાણ 3:5	15,000	--	25,000	--
ડિબેન્ચરનું વ્યાજ	સમય1:3	5,000	--	15,000	--
ચોખ્ખો નફો		1,15,000		69,500	
		1,65,000	1,65,000	1,60,000	1,60,000

ઉપર આપેલા ખોટા ઉકેલ પરથી સાચો જવાબ તૈયાર કરી નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનો નફો નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૨ પ્રોટેક્ટ કંપની લિમિટેડના આગ અને દરિયાઈ વિભાગની માહિતી પરથી તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૦ ના રોજ પુરા થતા (૨૦) વર્ષના મહેસુલી ખાતા તૈયાર કરો.

વિગત	આગ વિભાગ રૂ.	દરિયાઈ વિભાગ રૂ.
ચૂકવેલ દાવા	4,95,000	6,18,750
મળેલ પ્રીમિયમ	7,42,500	9,90,000
દાવા અંગે જવાબદારી		
તા.૩૧/૦૩/૨૦૧૯	22,500	45,000
તા.૩૧/૦૩/૨૦૨૦	13,500	40,500
ભાવિ જોખમનું અનામત તા.૩૧/૦૩/૨૦૧૯	3,37,500	7,20,000
સ્વીકારેલપુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	18,000	22,500
અપેલ પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	18,000	20,250
સ્વીકારેલપુનઃ વિમાના દાવા	11,250	15,750
આપેલ પુનઃવિમાના દાવા	6,750	4,500
સીધા ધંધાનું કમિશન	27,000	31,500
સ્વીકારેલ પુનઃવિમાનું કમિશન	900	1,350
આપેલ પુનઃ વીમાનું કમિશન	675	1,125

- ૧, દાવાને લગતો વહીવટી ખર્ચ (કુલ ખર્ચના ૧૦% લેખે) રૂ. ૩,૧૫૦ છે.
- ૨, વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ કુલ રૂ. ૩૩,૭૫૦ છે અને તેના પર આવકવેરો રૂ. ૬,૭૫૦ છે.
- ૩, વહીવટી ખર્ચ બંને વિભાગ વચ્ચે સીધા વેપાર ધંધા અંગે મળેલ પ્રીમિયમના પ્રમાણમાં ફાળવો.
- ૪, ભાવિ જોખમ અનામત આચાર સંહિતા મુજબ રાખવાનું છે.
- ૫, વ્યાજ અને ડિવિડન્ડની ચોખ્ખી આવક બંને વિભાગ વચ્ચે વહીવટી ખર્ચના ફાળવણીના આધાર મુજબના પ્રમાણમાં ફાળવવાની છે.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ હાર્દિક કંપની લિમિટેડના એક આગના વિમાને લગતી બાકીઓ નીચે મુજબ છે.

વિગત	૩૧ /૩/ ૨૦૧૯ રૂ.	૩૧/૩/૨૦૨૦ રૂ.
પુનઃ વીમાપ્રીમિયમ	2,00,000	4,00,000
પુનઃ વીમા હેઠળ દાવાઓ અંગે વસુલાત	40,000	80,000
ઘાલખાધ	3,000	88,800
સંચાલન ખર્ચ	8,08,000	9,16,000
બેવડા આવક વેરા અંગે રિફંડ	56,000	28,000
જુના ફર્નિચર વેચાણ પર ખોટ	---	8,000
કાર વેચાણનું નફો	24,000	---
ફર્નિચર કાર વગેરે પરનો ઘસારો	51,000	63,000

પોલીસી હેઠળના દાવાઓ (વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ)	3,45,000	6,49,000
આપેલ પુનઃવીમાપરકમિશન	1,68,000	96,000
સ્વીકારેલપુનઃ વીમા પર કમિશન	70,000	1,00,000
સીધા ધંધા પર કમિશન	90,000	1,20,000
પ્રીમિયમ	20,00,000	24,00,000

1, તા.31/3/2018, 31/3/2019અને31/3/2020 ના રોજ ચૂકવવાના બાકી દવાઓ અંગેની અંદાજીત જવાબદારી અનુક્રમે રૂ. 1,37,000, 1,79,000 અને 2,22,200.

2, તા.31/3/2018ના રોજ બાકી જોખમ માટેનું અનામત રૂ. 12,80,000 અને વધારાનું અનામત 1,28,000 હતું. તા.31/3/2019અને 31/3/2020 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે ચોખા પ્રીમિયમની આવકના 100% લેખે બાકી જોખમ માટેનું અનામત અને 10% વધારાનું અનામત રાખવાની જોગવાઈ છે.

3, તા.31/3/2019 અને તા. 31/3/2020ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે મહેસુલી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-3 વૈશાલી લિ. પાકુ સરવૈયુ 31,માર્ચ 2020 નું નિચે મુજબ હતું

(15)

જવાબદારીઓ રૂ.		મિલકતો રૂ.	
ઈક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ. 10 ભરપાઈ શેર	1,80,000	પાઘડી	10,000
અનામત વધારો	20,000	પ્લાન્ટ	1,20,000
લેણદારો	50,000	ફર્નિચર	5,000
દેવીહુંડીઓ	20,000	સ્ટોક	80,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	5,000	દેવાદારો	40,000
		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	3,000
		રોકડ બેંક	17,000
	2,75,000		2,75,000

વધારાની માહિતી

1, મિલકતોનું નીચે મુજબ મૂલ્યાંકન કરવામાં આવ્યું

પ્લાટ રૂ. 1,10,000, સ્ટોક રૂ.87,000, ફર્નિચર રૂ.6,000 દેવદારો રૂ. 36,000

2, છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો કરવેરા પછીનો નફો અને ઉપયોગમાં લેવાનો ભાર નીચે પ્રમાણે છે

વર્ષ	નફો.	ભાર
2017-18	30,000	1
2018-19.	33,000	2
2019-20	31,000	3

3, આવાજ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર વાજબી વળતરનો દર 10%છે.

અધિક નફાના ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે પાઘડી ની કિંમત નક્કી કરવાની છે, ભૂતકાળના છેલ્લા ત્રણ વર્ષના નફાની ભારીત સરેરાશ ને ધ્યાનમાં લઈને અધિક નફો ગણવાનોછે.

અથવા

પ્રશ્ન-3 માગ્યા મુજબ જવાબ આપો

1, જો એક પેઢીનો સરેરાશ ચોખ્ખો નફો (કરવેરાબાદ) રૂ.1,40,000 હોય અને અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીનેઆધારે,ગણાયેલી આ પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 1,20,000 હોય અને આ જાતના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% હોય તો પેઢીમાંરોકાયેલી મૂડી શોધો.

2, એક પેઢીમાંરોકાયેલી મૂડી રૂ. 1,50,000 છે આ પેઢીનો વાર્ષિક સરેરાશ નાફો રૂ. 8,000 છે. રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 8%છે. આ પેઢીની પાઘડીની કિંમતની ગણતરી કરો.

3, પેઢીની કુલ મિલકતોની કિંમત રૂ.9,27,342 આંકવામાં આવી છે. જ્યારે કુલ દેવા રૂ. 27,342 ના છે. સરેરાશ ચોખ્ખો નફો (કરવેરાબાદ) 1,38,000 છે. અને અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદીને આધારે

ગણાયેલી આ પેઢી ની પાઘડી ની કિંમત રૂ.60,000 છે. તો આ પેઢીમાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર શોધી કાઢો.

પ્રશ્ન-૪ જુનાગઢ ટ્રાવેલ્સ પાસે એક લકઝરી બસ છે. બસની પડતર કિંમત રૂપિયા 20,000,00 છે.

(15)

તેનો ઉપયોગ આયુષ્ય 5,00,000કિમીછે. એપ્રિલ માસ દરમિયાન આ બસે20 દિવસ માટે દરરોજ 10 રાઉન્ડટ્રીપ કરી છે અને 5 દિવસ માટે દરરોજ 8 રાઉન્ડટ્રીપ કરે છે. સમારકામ ખર્ચ ઘસારાના 50% અંદાજવામાં આવે છે. આ સમયની અન્ય વિગતો નીચે મુજબ છે.

મુસાફરોની વિગતો

મુસાફર ની વિગત	
કિલોમીટર	મુસાફરો
10	20,000
15	40,000
20	50,000
25	60,000
30	70,000

ખર્ચની વિગતો માસિક	
ખર્ચ	રકમ રૂ.
સીએનજી ગેસ	3,00,000
ઓઇલગ્રીસ	2,00,000
બસ નો વીમો	1,50,000
ટાયરટ્યુબ	5,00,000
ડ્રાઈવર નો પગાર	20,000
રોડટેક્સ	50,000

જો ચોખ્ખી આવકના 25% લેખે નફો મેળવવો હોય તો મુસાફર કીમી દીઠ પડતર અને ભાડાની ગણતરીનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪ કિશ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની 5 ટનશક્તિ ધરાવતી એક ટ્રક સંબંધી નીચે પ્રમાણે માહિતી પૂરી પાડે છે.

ટ્રક ની પડતર	રૂ. 16,00,000
અંદાજિત આયુષ્ય	12 વર્ષ
ભંગારકિંમત	8%
ડીઝલ ઓઈલ વગેરે	ટ્રીપ દીઠ રૂ. 500 દરેક બાજુ
મરામત અને નિભાવ	માસિક રૂ. 5000
ડ્રાઈવર નો પગાર	માસિક રૂ. 7500
ક્લીનરનો પગાર	માસિક રૂ.3000
વીમો	વાર્ષિક રૂ.45,000
કરવેરા	વાર્ષિક રૂ.24,000
સામાન્ય ખર્ચ નો ભાગ	વાર્ષિક રૂ.18,000

આ ટ્રક એક શહેરથી બીજા શહેર વચ્ચે એક બાજુના 100 કિલોમીટરના અંતરે માલ નું વહન કરે છે. રોજની 2 રાઉન્ડટ્રીપ કરવામાં આવેછે અને માસિક 25 દિવસ દોડે છે. જતા ફેરામાં પૂર્ણ ક્ષમતા સુધી નૂર મળે છે અને વળતાફેરામાં 50% લેખે નૂર મળે છે.

ઉપરની માહિતી પરથી ટન કિલોમીટર દીઠ સેવા પડતર શોધો.

English Version

Que.1. Hardik limited has incorporated on 01/06/ 2020 to purchase the business of Khushi brother from 01/01/2020 following the particular has been recorded in the books of account of Hardik limited for the year ending on 31/12/ 2020. (20)

- 1, total sales for the year was Rs. 2,07,000. Sales proportion of average sales of first second, third and fourth quarter (three months) was 2:3:4:5.
- 2, total cost of goods sold during the year was Rs. 1,65,000.
- 3, following information had been shown in profit and loss account.

Particular	Rs.	Particular	Rs.
Salary	7,500	Interest on debenture	2,500
Directors fees	1,200	Interest on investment	1,500
Commission on sale	2,100	Office expenses	3,600
Bad debts	700	Loss on sale of motor	750
Advertisement	1,050	Interest paid to the vendor	1,800
Carriage inward	875	Depreciation	2,400

4, motor was sold on 22/08/ 2020.

5, investment where sold on 01/11/2020.

6, purchase consideration was paid on 01/10/ 2020

7, Allocate salary equally for both the period.

Prepare statement of profit period to incorporation and after incorporation of company.

OR

Que.-1 Jash com.ltd. Statement showing profit/ loss period to and post incorporation is 31/03/ 2020.

Particular	Basis for allocation	Pre-incorporation		Post- incorporation	
		Exp.	Incomes	Exp.	Incomes
Gross profit	Equal	--	1,50,000	--	1,50,000
Interest on investment	Equal	--	10,000	--	10,000
Share transfer fee	Pre.inc.	--	5,000	--	---
Directors fees	Time 1:3	2,000	--	6,000	--
Post and telegram	Time 1:3	1,500	--	4,500	--
Discount and rebate	Time 1:3	500	--	1,500	--
Insurance premium	Equal	5,000	--	5,000	--
Rent and rates	Sales 3:5	6,000	--	10,000	--
Commission on sales	Sales 3:5	4,500	--	7,500	--
Bed debts	Time 1:3	1,000	--	3,000	--
Printing and stationery	Equal	7,000	--	7,000	--
Carriage outward	Time 1:3	2,000	--	6,000	--
Salesman salary	Sales 3:5	15,000	--	25,000	--
Interest of debenture	Time 1:3	5,000	--	15,000	--
Net profit		1,15,000		69,500	
		1,65,000	1,65,000	1,60,000	1,60,000

Prepare correct answer from the wrong solution given above. Prepare statement of profit period to incorporation and after incorporation of company.

Que.-2. The following information is given from protect insurance company limited for its fire and Marine business on dated 31/03/2020. Prepare revenue accounts for both Marine and fire business. (20)

Particular	Fire Rs.	Marine Rs.
Claims paid	4,95,000	6,18,750
Premium received	7,42,500	9,90,000
Outstanding claims		
Dt..31/03/2019	22,500	45,000
Dt. 31/03/2020	13,500	40,500
Received from unexpired risk Dt. .31/03/2019	3,37,500	7,20,000
Premium for re-insurance accepted	18,000	22,500
Premium for re-insurance given	18,000	20,250
Claims for re-insurance accepted	11,250	15,750
Claim for re-insurance given	6,750	4,500
Commission for direct business	27,000	31,500
Commission for re-insurance accepted	900	1,350
Commission for re-insurance given	675	1,125

Other information

- 1, Administrative expenses regarding claims (10% of total expenses) Rs. 3,150.
- 2, Total interest and dividend is Rs. 33,750 and income tax on it is Rs. 6,750.
- 3, Administrative expenses are to be allotted to both fire and marine department in the proportion of premium received on direct business.
- 4, reserve for unexpired risk is to be provided according to the code of conduct.
- 5, The net income of interest and dividend is to be allocated to both the department in the ratio of allocation of administrative expenses.

OR

Que.-2 The following balances related to a marine insurance of Hardik Ltd.

Particular	31 /3/ 2019 Rs.	31/3/2020 Rs.
Re- insurance premium	2,00,000	4,00,000
Recoveries in respect of claim under re-insurance	40,000	80,000
Bed debts	3,000	88,800
Management expenses	8,08,000	9,16,000
Double income tax refund	56,000	28,000
Loss on sales of old furniture	---	8,000
Profit on sales of motor car	24,000	---
Depreciation on furniture car etc.	51,000	63,000
Claims under policies (paid during the year	3,45,000	6,49,000
Commission on Re-insurance ceded	1,68,000	96,000
Commission on Re- insurance accepted	70,000	1,00,000
Commission on direct business	90,000	1,20,000
Premium	20,00,000	24,00,000

- 1, total amount of estimated liability and respect of outstanding claims as at 31/3/2018, 31/3/2019 and 31/3/2020 were Rs. 1,37,000, 1,79,000 and 2,22,200 respectively.
- 2, Reserve for unexpired risks as at 31/3/2018 was Rs.12,80,000 and the additional reserve was Rs. 1,28,000. Reserve for unexpired risk was to be provided for at 100% and additional reserve at 10% of the net premium income for the year ending 31/3/2019 and 31/3/2020.
- 3, Prepare statement of revenue accounts for the year ending 31/3/2019 and 31/3/2020.

Que.3 The balance sheet of Vaishali Ltd. as on 31 March 2020 is given below

(15)

Liabilities Rs.		Assets Rs.	
Equity share capital Rs.10 paid up per share	1,80,000	Goodwill	10,000
		Plant	1,20,000
Reserve - surplus	20,000	Furniture	5,000
Creditors	50,000	Stock	80,000
Bills payable	20,000	Debtors	40,000
Outstanding expenses	5,000	Prepaid expenses	3,000
		Cash and Bank	17,000
	2,75,000		2,75,000

- 1, the assets are valued as under
Plant Rs. 1,10,000 stock Rs. 87,000. Furniture Rs. 6000 Debtors Rs. 36,000
- 2, profit after tax for the last three years and appropriate waited to be used are as under

Year.	Profit.	Weight
2017-18	30,000	1
2018-19.	33,000	2
2019-20	31,000	3

- 3, The reasonable return on capital employed in such type of business is 10%. Ascertain the amount of goodwill on the basis of three years purchase on the basis of the weighted average profit of past three years.

OR

Que.-3 Give answer as required:

- 1, If a firm's average net profit (after tax) is Rs. 1,40,000 and if the goodwill of this firm valued at 3 years purchase of the super profit of the firm is Rs. 1,20,000 and if the expected rate of return on capital employed in this type of business is 10% find out the capital employed in this firm.
- 2, the capital employed in one firm is Rs.1,50,000. Annual average profit of this firm is Rs. 8,000. The expected rate of return on capital employed is 8% computed the value of goodwill of this firm.

3, The total assets of the firm are valued at Rs. 9,27,342 and the total liabilities at Rs. 27,342.

The average net profit (after tax) is Rs 1,38,000 and the Goodwill of this firm, valued at 2 years purchase of the super profit of the firms is Rs. 60,000.

Find out the expected rate of return on capital employed in this firm.

- Que -4 Junagadh travels has one luxury bus. Cost of bus is Rs 20,00,000. Its useful life is 5,00,000 kilometres. During April month the bus completed 10 round trips for 20 days and 8 round trips 5 days. Repairing cost is estimated 50% of depreciation. (15)

Passengers detail	
Km	Passengers
10	20,000
15	40,000
20	50,000
25	60,000
30	70,000

Expenses (monthly)	
Expenses	Rs.
CNG gas	3,00,000
Oil Greace	2,00,000
Insurance of bus	1,50,000
Tyre tube	5,00,000
Driver's salary	20,000
Road tax	50,000

Company wants to earn 25% profit on net income. Prepare cost statements showing cost per passenger kilometer and rent per Km.

OR

- Que.4 Krrish transport company supply the following information in respect of a truck of 5 ton capacity.

Cost of truck	Rs. 16,00,000
Estimated life	12 Years
Scrap value	8%
Diesel oil etc.	Rs. 500 per trip each way
Repair and maintenance	Rs 5,000p.m
Driver's salary	Rs. 7500 p.m
Cleaner's salary	Rs3000 p.m
Insurance	Rs. 45,000 p.a
Taxes	Rs, 24,000 p.a
Share of general expenses	Rs. 18,000 p.a

The truck carries goods from one City to another City covering a distance of 100 km each way. Daily 2 round trips are undertaken and the truck runs 25 days a month. On outward trips freight is available to the extent of full capacity and on return trip 50% of the capacity.

Work out operating post per ton kilometer.
